

СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА В УЧЕТНОЙ СИСТЕМЕ

О.В. Чумак, к. э. н., доцент, И.Г. Савченко, к. н. гос. упр., Харьковский институт финансов Украинского государственного университета финансов и международной торговли, г. Харьков, Украина

В основу существования субъектов предпринимательской деятельности положена собственность, в теорию прав на которую заложена нематериальная сторона объекта собственности, право владения этой собственностью, что отражает природу капитала. Собственность на уровне предприятия выражает как капитал, так и собственник (владелец капитала), который не всегда самостоятельно управляет своим имуществом, чаще делегируя эту функцию своим управляющим-менеджерам. То есть на практике, зачастую, происходит обособление прав владения и прав распоряжения собственностью. В таких случаях разделяется право принятия решения и ответственность за его выполнение, что обеспечивает менеджерам возможность уходить от ответственности. Таким образом, в настоящее время в качестве “предпринимателя” может выступать не только собственник, но и менеджер. Формирование предпринимательского интереса у менеджеров возможно при соответствующей мотивации управляющих, определении зависимости их личных доходов от получаемой предприятием прибыли или роста капитала, а также посредством разделения ответственности, децентрализацией организационных структур по функциональному, региональному и другим признакам.

Поскольку собственность выражается через понятие капитал, как главный измеритель рыночной стоимости предприятия, целесообразно рассматривать управление, прежде всего, собственным капиталом, показывающим объемы чистых активов.

С правовых позиций собственный капитал следует рассматривать как соотношение имущества и обязательств, возникающих при формировании этого имущества. С финансовой точки зрения капитал предприятия должен определяться как изменяющееся во времени соотношение имущества предприятия и его долгов. Поэтому базой для разработки принципов учета капитала предприятия должна служить объективная правовая основа, а для исчисления, оценки и анализа состояния и движения капитала необходимо чаще использовать финансовые подходы. Несмотря на то, что капитал формирует бизнес в процессе приложения к нему труда и предпринимательской инициативы, изучению вопросов движения капитала в системе учета не уделяется должного внимания. Зачастую капитал рассматривается лишь как нечто производное, а на первое место выносятся процесс деятельности предприятия. Ведь именно капитал является основой возникновения и осуществления деятельности предприятия, поскольку он приносит доходы предприятию в процессе его функционирования, движения, а

не сама по себе деятельность предприятия. Так происходит в силу того, что капитал приводит в движение труд и идеи, воплощая их в предпринимательской инициативе. В процессе производства и на стадиях обращения постоянно проявляется двойственная сущность капитала, которая определяет его как источник для создания производительного активного капитала и как причину возникновения обязательств предприятия.

Согласно национальному П(С)БУ «Баланс», собственным капиталом является часть в активах предприятия, которая остается после вычитания его обязательств. При этом, к собственному капиталу относят: уставный капитал, дополнительный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), неоплаченный капитал, изъятый капитал. Следовательно, собственникам предприятия и менеджерам необходимо принимать решения по использованию вышеперечисленных видов капитала, как величины, выражающей права владения собственностью. Поэтому данный вопрос актуализирован важностью процесса стратегического управления корпоративными правами и наращенными видами капитала. Согласно терминологии международных стандартов бухгалтерского учета, к основным структурным элементам собственного капитала принадлежат: капитал, вложенный акционерами, эмиссионный доход, доход от переоценки, прибыль, резервы (чистый резерв, как часть прибыли, как корректировка на поддержание капитала), курсовые разницы.

Управление капиталом предприятия, как и весь процесс управления, содержит стратегию, как общее направление и способ использования средств для достижения поставленной цели. Вследствие этого появляется возможность сконцентрировать усилия ответственных на тех вариантах решений, которые не противоречат выбранному направлению управленческой деятельности. Разработка стратегии состоит в том, чтобы четко определить ключевые направления возможного использования по конкретному предприятию собственного капитала. В основе данного процесса необходимо учесть, прежде всего, организационно-правовую форму предприятия, условия устава, количество участников, финансовое состояние, перспективы финансового развития. Так, схема стратегического управления собственным капиталом в учетной системе рекомендована нами в следующей последовательности (рис.).

При этом учетно-аналитическая служба занимает одну из ключевых позиций, поскольку полученные ею результаты определяют степень реализации очерченной стратегии. При анализе использования собственного капитала необходимо изучать его отдельные элементы, а затем в целом. Так, использование собственного капитала в его структуре будет иметь выделенные нами особенности:

- 1) дополнительный капитал следует изучать вначале с позиции целесообразности его целевого использования, поскольку его величина может быть преимущественно сформирована «фиктивным» капиталом (эмиссионный доход), анализ которого может стать экономически необходимым;



Рис. Схема стратегического управления собственным капиталом в учетной системе

2) неоплаченный капитал необходимо анализировать в разрезе возможных видов вложений (активов) как будущих хозяйственных средств, для целей производственной деятельности, а не как возможную сумму поступлений;

3) изъятый капитал подлежит анализу с точки зрения суммы, уменьшающей размер капитала и возможных будущих сумм вложений;

4) использование уставного капитала целесообразно рассматривать в управлении как финансирование активов для создания добавочной стоимости;

5) поскольку резервный капитал – заранее прогнозируемая сумма, его использование необходимо планировать на стадии формирования, учитывая все возможные риски.

Изложенные выше аспекты использования капитала в учетной системе должны быть отражены таким образом, чтобы они не искажали реальное финансовое состояние и структуру капитала в отчетности для принятия решений в будущем.

Так как риски в предпринимательстве являются фактором, определяющим развитие бизнеса, то в стратегию управления собственным капиталом обязательно закладывается вероятность их возникновения и влияния. Все изложенные аспекты во время реализации стратегии подлежат отражению в учетной системе предприятия, что обуславливает необходимость ее построения так, чтобы использование капитала не искажало достоверности учетной информации и показателей отчетности.

РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ НА ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОМ ТРАНСПОРТЕ

*С.Л. Шатров, к. э. н., доцент, В.Г. Гизатуллина, к. э. н., профессор,
О.В. Липатова, к. э. н., доцент, УО «Белорусский государственный университет
транспорта», г. Гомель, Республика Беларусь*

Контроль на железнодорожном транспорте является одной из важнейших функций управления, которая обеспечивает сохранность государственного имущества и способствует выявлению резервов повышения эффективности его использования.

Впервые в отечественной практике финансовый контроль был применен В.А. Татариновым в 1866 г. на Николаевской железной дороге, затем эта практика распространилась на Московско-Курскую и Одесско-Балтскую железные дороги, что было вызвано большими темпами строительства железных дорог в этот период истории, с чем было связано большое количество различных финансовых злоупотреблений и хищений. За более чем 150 лет развития финансового контроля на железнодорожном транспорте его цель, задачи, приемы и способы трансформировались с учетом потребностей того или иного этапа развития экономики.

Следует отметить, что действующая система финансового контроля железной дороги образовалась во времена плановой экономики, когда основной его целью были проверки на предмет соответствия деятельности подведомственных предприятий указаниям вышестоящей организации и обеспечения сохранности средств и имущества. Таким образом, она ориентирована на выявление уже совершенных нарушений и злоупотреблений в хозяйственной деятельности. При этом не достигается одна из фундаментальных целей контроля – предупреждение правонарушений в финансовой сфере.